

ÅRSREDOVISNING

2017



ICA FÖRSÄKRING AB

556966-2975

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sidnummer:

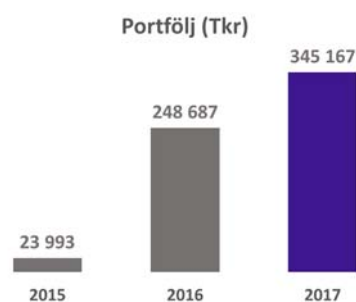
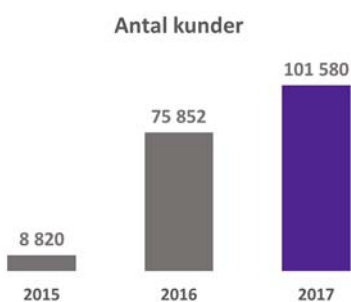
- 2. VD har ordet
- 3. Förvaltningsberättelse
- 6. Fem år i sammandrag
- 7. Resultaträkning
- 8. Resultatanalys
- 10. Balansräkning
- 12. Rapport över förändring i Eget Kapital
- 13. Kassaflödesanalys
- 14. Noter till bolagets finansiella rapportering
- 40. Underskrifter



Årets resultat före bokslutsdispositioner och skatt blev -51 473 Tkr (-79 866 Tkr)

Det **försäkringstekniska resultatet** uppgick till -51 456 Tkr (-79 865 Tkr)

Totalkostnadsprocenten uppgick till 152% (227%)



VD HAR ORDET

**Bonus
på ICA**

Sveriges snabbast växande försäkringsbolag

Jag är mycket glad över att konstatera att ICA Försäkring efter endast drygt två år som försäkringsbolag skapat ett tydligt avtryck på marknaden.

Bolaget är det snabbast växande försäkringsbolaget på konsumentmarknaden och har nu över 100 000 privatkunder. Tillväxttakten är hög och marknadsandelen överstiger en procent för våra huvudprodukter. Samtidigt känns det tillfredställande att vi förutom kraftigt tillväxt lyckats uppnå en god lönsamhets-utveckling, helt i linje med vår plan.

Hög kundnöjdhet

Som en ny utmanare på marknaden är det extra viktigt att kunderna gillar det vi gör. Därför är det mycket glädjande att vi får höga betyg i de kundnöjdhets-mätningar vi genomfört under året. I vår senaste NPS-undersökning (Net Promoter Score) kom vi på andra plats på marknaden. Våra kunder är alltså redan mer benägna att rekommendera oss än flera av de stora försäkringsbolagen som funnits i många år. Ett härligt förtroende som jag lovar att vårda!

Lika nöjda är de kunder som haft otur att råka ut för en skada. NKI (Nöjd Kund Index) för skadedrabbade kunder blev 82, där vi också noterar att fler än varannan kund ger oss toppbetyget 10. Kunderna tycker framför allt att vi varit snabba, enkla, haft bra service och att de fått ett bra bemötande av kunnig personal.

En del av ICA Gruppen

Vår ambition är att ha ett komplett produktutbud för konsumentmarknaden under ICAs varumärke, vilket vi nu är på god väg att uppnå. Fördelarna för en kund att vara lojal mot ICA ska vara tydliga. Under 2017 erhö

försäkringskunderna 3 Mkr i ICA-bonus baserat på deras inbetalda premier, vilket kunderna kan lösa in i ICA-butikerna och på Apotek Hjärtat.

ICA Gruppens bredd och tunga marknadsposition är en stor konkurrensfördel för ICA Försäkring, vilket vi i ökande omfattning omsätter i konkreta fördelar för våra kunder. Under året har ett första ekosystem lanserats där kunder med husdjur fått fördelar i form av rabatt på djurmat och djurmedicin hos ICA-butikerna och Apotek Hjärtat vid köp av djurförsäkring. På detta vis avser vi att lansera ytterligare ekosystem där flera bolag inom ICA-gruppen kan samlas kring ett relevant konsumentbehov med en försäkringsprodukt som ingående komponent.

Våra värderingar inom ICA är en styrka. Vi är ett värderingsstyrt försäkringsbolag och våra värderingar binder oss samman inom hela ICA Gruppen till att med kraft och engagemang göra vardagen för våra kunder enklare. Vi växer snabbt i antal medarbetare, och vi ser fram emot att fortsätta att knyta till oss marknadens bästa försäkringskompetenser som vill göra verklig skillnad för kunderna.



Carl Farberger
VD ICA Försäkring

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för ICA Försäkring AB, org nr 556966-2975 med säte i Stockholm, Sverige får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2017, bolagets tredje räkenskapsår som försäkringsbolag.

Ägarförhållanden

Bolaget är helägt dotterbolag till ICA Banken AB, org nr 516401-0190, med säte i Stockholm, Sverige. ICA Banken är ett helägt dotterbolag till ICA Gruppen AB, org nr 556048-2837 som är publikt och noterat på NASDAQ OMX Stockholm Large Cap lista.

Verksamhetsinriktning

ICA Försäkring AB ("Bolaget") erbjuder sakförsäkring till primärt privatkunder med fokus på anpassade erbjudanden efter ICA-kundernas behov. Försäkringserbjudandet stärker och breddar ICA Gruppens totala kunderbjudande och syftar till att skapa en starkare kundlojalitet.

Bolagets affärsidé bygger på ICAs starka varumärke och stora kunskap om kunderna vilket ger möjlighet till en ICA-mässig produktpaketering, prissättning och skadereglering. Genom ICAs kundrelationer, kanaler och kunskap om kunderna skapar bolaget ett helt nytt integrerat erbjudande på marknaden.

Kunderbjudandet består ett flertal produktkategorier inom konsumentförsäkring samt företagsförsäkring inom ramen för ICA Gruppens verksamhet. Inom konsumentförsäkring består produktutbudet av Hem- och Villaförsäkring, Motorförsäkring, Olycksfallsförsäkring samt Djurförsäkring och Båtförsäkring. Bolaget är riskbärare för samtliga produkter förutom djurförsäkring och båtförsäkring vilka är en förmedlad affär i samarbete med Svedea vilka ansvarar för produktutformning, prissättning och skadereglering.

Distributionen av Bolagets produkter sker via den egna hemsidan icaforsakring.se, prisjämförelsesajter, ICA Banken samt genom proaktiv telefonbearbetning med en extern partner. Kundservice hanteras av ICA Banken och skadereglering sker primärt med egen personal men även i samarbete med externa partners.

Väsentliga händelser under året

Bolaget lanserades i oktober 2015 och påbörjade under 2016 en bred och mer omfattande marknadsbearbetning. Under verksamhetsåret 2017 har arbetet intensifierats och stort fokus legat på att utveckla distributionen för att öka nyförsäljningen vilket bidragit till en betydande ökning av premievolymer och god kundtillväxt. De befintliga försäljningskanalerna har optimerats och under första halvan av året inleddes en satsning på proaktiv telefonbearbetning i samarbete med extern partner.

Produktbudet har under året utökats med försäkringar för hund, katt, båt, motorcykel, moped, snöskoter och husbil. Lanseringarna är ett led i bolagets ambition att bredda med nya produkter för att bygga ett komplett produktutbud inom konsumentförsäkring och ge kunderna möjlighet att bli helkunder.

Bolaget har etablerat en egen skadeorganisation för att uppnå högre effektivitet och säkerställa en bättre kundupplevelse. Uppbyggnaden har skett i takt med den ökade premievolymer och vid utgången av året hanterats merparten av alla skador av interna resurser. Bolaget har tidigare i hög grad varit beroende av externa konsulter för att utföra skaderegleringen.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Att bedriva försäkringsverksamhet innebär ett risktagande vilket ställer krav på en strukturerad riskhantering och process av hög kvalitet som omfattar alla omständigheter som kan påverka bolagets framtid och utveckling. Huvudsyftet med riskhanteringen är att säkerställa att riskerna värderas och hanteras och att kapitalbasen är tillräcklig i förhållande till de tagna riskerna.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för intern kontroll, riskhantering och att tillse att bolaget har ett ändamålsenligt riskhanteringssystem. Bolagets mest väsentliga risker bedöms vara teckningsrisk, motpartsrisk i återförsäkringsprogrammet samt operativ risk då verksamheten är i en uppstartsfas med kraftig tillväxt.

Se "Not 2 Upplysning om risker" för mer information om riskerna och hur de hanteras samt den Solvens- och verksamhetsrapport som publiceras årligen på Bolagets hemsida.

Likviditet och kapitalbehov

Bolaget har god likviditet och bankmedel uppgår till 308 328 Tkr (201 284 Tkr) vid utgången av perioden. Under året har bolaget erhållit kapitaltillskott om 58 000 Tkr samt föregående års koncernbidrag om totalt 77 671 Tkr.

Kapitalbasen uppgår vid utgången av perioden till 196 049 Tkr (128 826 Tkr) och Solvenskapitalkravet är 93 656 Tkr (37 173 Tkr).

Solvenskapitalkravet beräknas i enlighet med standardmodellen och solvenskvoten uppgår vid utgången av året till 209% (341%). Bolaget har som mål att solvenskvoten skall vara minst 140% för att möjliggöra att Bolaget uppfyller sina strategiska och finansiella mål. Bolagets kapital situation vid utgången av året är att betrakta som tillfredsställande.

Medarbetare

Den viktigaste resursen i bolaget är medarbetarna vilket gör personalvård i form av kompetensutveckling och friskvård till ett prioriterat område. Alla medarbetare erbjuds årliga utvecklingssamtal och varje år genomförs en medarbetarundersökning som mäter engagemang, välmående och förtroende för företagets ledare.

Bolaget eftersträvar att all belöning skall vara marknadsmässig, baserad på individuell prestation och differentierad. Därutöver gäller att alla ersättningar skall vara rimliga, icke-diskriminerande och anpassade till nationell lag, gällande kollektivavtal och övrig praxis. Bolagets ersättningspolicy finns publicerad på Bolagets hemsida icaforsakring.se.

Medelantalet anställda under 2017 var 41 (25) med fördelningen 49 % kvinnor och 51 % män. Löner och ersättningar uppgick till 44 455 Tkr (32 352 Tkr). Se "Not 22 Medelantal anställda samt löner och ersättningar" för ytterligare upplysning om principer för ersättningar och förmåner.

Hållbarhet

ICA Gruppen anser att ett medvetet hållbarhetsarbete och ett starkt samhällsengagemang går hand i hand med långsiktig lönsamhet. Våra kunder och andra parter ska känna trygghet och förtroende för oss och den verksamhet vi bedriver. Samtliga bolag inom ICA Gruppen arbetar efter samma strategier och mål för hållbarhet. För frågor om hållbarhet och hållbarhetsrapport hänvisas till www.icagruppen.se.

Resultat och ekonomisk ställning

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick under verksamhetsåret 2017 till -51 473 Tkr (-79 866 Tkr). Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -51 456 Tkr (-79 865 Tkr) och återstående kapitalavkastning och övrig icke teknisk kostnad uppgick till -17 Tkr (-1 Tkr).

Årets resultat uppgick till -3 243 Tkr (-1 946 Tkr) då koncernbidrag om 48 934 Tkr (77 671 Tkr) erhöles från moderbolaget.

Premieinkomsten före avgiven återförsäkring uppgick till 345 820 Tkr (246 748 Tkr) och premieintäkterna före avgiven återförsäkring uppgick till 301 423 Tkr (166 122 Tkr). Volymökningen hänför sig till högre nyförsäljning till följd av ökade marknadsföringsinsatser och vidareutveckling av distributionskanalerna.

Försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring uppgick till -202 279 Tkr (-142 793 Tkr) vilket ger en skadeprocent om 67% (86%). Det förbättrade skaderesultatet förklaras av ett bättre skadefall än föregående år med få större skador och avvecklingsvinster om 15 178 Tkr hänförliga till tidigare år. Utöver detta har uppbyggnaden av en intern skadeorganisation medfört högre effektivitet i skaderegleringen och lägre kostnader för externa konsulter.

Driftskostnaderna uppgick under året till -76 818 Tkr (-80 089 Tkr). Minskningen är hänförlig till erhållna provisioner och vinstandelar från återförsäkrare om 37 758 Tkr (10 007 Tkr). Exklusive dessa återförsäkringsposter har driftskostnaderna ökat till följd av volymtillväxt och fortsatt uppbyggnad av verksamheten.

Framtidsutsikter

Under 2018 kommer fler produkter att lanseras, distributionen kommer att utvecklas ytterligare och stort fokus kommer att läggas på proaktiv kundbearbetning samt fortsatt digitalisering av verksamheten. Vidare har Bolaget beslutat att reducera nuvarande återförsäkringsprogram. Förändringen sker från och med 1 januari 2018 genom att avsluta nuvarande kvotåterförsäkring för Hem- och Villa samt Motor och endast behålla XL-skydd för dessa produktgrupper. Förändringen medför ett ökat risktagande och högre volatilitet i skaderesultatet men reducerar kostnaden för återförsäkring.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	199 035 824 kr
Årets resultat	-3 242 672 kr
Summa	195 793 152 kr

Styrelsen föreslår att vinstmedel om 195 793 152 kr balanseras i ny räkning.

FEM ÅR I SAMMANDRAG

RESULTAT	2017	2016	2015	2014
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	102 485	63 327	673	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-78 977	-63 682	-1 889	-
Driftskostnader i försäkringsrörelsen	-76 818	-80 089	-54 937	-14
Övriga tekniska kostnader	-951	-42	0	-
Övriga tekniska intäkter	2 804	621	41	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-51 456	-79 865	-56 112	-14
Kapitalförvaltningens resultat och övriga poster	-17	-1	-5	-
Resultat före skatt	-51 473	-79 866	-56 117	-14
Bokslutsdispositioner	48 934	77 671	55 240	-
Skatt	-704	248	105	2
Årets resultat	-3 243	-1 946	-773	-12
EKONOMISK STÄLLNING				
Placeringsstillgångar	0	0	0	-
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	81 005	55 943	4 771	-
Konsolideringskapital	252 027	197 269	199 215	-
varav uppskjuten skatt	0	0	0	-
Konsolideringsgrad	226%	248%	4 143%	-
Kapitalkvot	209%	341%	489%*	-
Kapitalbas	196 049	126 826	169 900*	-
varav primärkapital	196 049	126 826	169 900*	-
varav tilläggskapital	-	-	-	-
Minimikapitalkrav	36 044	36 489	34 730	-
Solvenskapitalkrav	93 656	37 173	25 275	-
NYCKELTAL				
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen (efter avgiven återförsäkring)	-51 456	-79 865	-56 112	-14
Årets resultat**	-3 243	-1 946	-773	-12
Skadeprocent	77%	101 %	281 %	-
Driftskostnadsprocent	75%	126 %	8 163 %	-
Totalkostnadsprocent	152%	227 %	8 444 %	-

*Jämförelsetal 2015 omräknade i enlighet med Solvens 2-regelverket

**Övrigt totalresultat förekommer inte varför årets resultat överensstämmer med årets totalresultat.

RESULTATRÄKNING

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	Not	2017	2016
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3	345 820	246 748
Premier för avgiven återförsäkring		-234 277	-167 252
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker (före avgiven återförsäkring)		-44 397	-80 626
Återförsäkrares andel av Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		35 339	64 456
		102 485	63 327
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)			
		2 804	621
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-160 029	-70 282
Återförsäkrares andel	4	98 474	40 273
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-42 250	-72 511
Återförsäkrares andel		24 829	38 838
		-78 977	-63 682
Driftskostnader			
	5,22	-76 818	-80 089
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)			
		-951	-42
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-51 456	-79 865
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Kapitalavkastning			
Kapitalavkastning, kostnader	6	-17	-1
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-51 473	-79 866
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag	7	48 934	77 671
Resultat före skatt		-2 539	-2 194
Skatt på årets resultat			
	8	-704	248
ÅRETS RESULTAT*		-3 243	-1 946

*Övrigt totalresultat förekommer inte varför årets resultat överensstämmer med årets totalresultat.

RESULTATANALYS

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Hem och villa	Motorfordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)*	102 485	15 812	1 894	41 313	15 198	18 298	9 970	102 485
Övriga tekniska intäkter**	2 804	0	0	357	445	567	300	1 669
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)*	-78 977	-12 800	-3 629	-12 251	-14 689	-17 835	-17 771	-78 976
Driftskostnader	-76 818	-978	-107	-17 898	-14 977	-27 968	-14 890	-76 818
Övriga tekniska kostnader	-951	0	0	0	0	0	-951	-951
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2017	-51 456	2 034	-1 843	11 520	-14 023	-26 938	-23 341	-52 591
Avvecklingsresultat	15 178	2 200	-617	6 992	4 722	1 481	401	15 178
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	145 244	0	0	278	49 589	61 778	33 599	145 244
Avsättning för oreglerade skador	117 023	9 266	3 803	18 518	22 703	13 888	48 846	117 023
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	262 266	9 266	3 803	18 796	72 292	75 666	82 444	262 266
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	115 882	0	0	0	39 645	49 421	26 816	115 882
Avsättning för oreglerade skador	65 379	2 022	0	0	16 906	10 553	35 898	65 379
Summa återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	181 261	2 022	0	0	56 551	59 974	62 714	181 261

**Övriga tekniska intäkter består av fakturaavgifter om 1 669 Tkr hänförligt till försäkringsavtal samt om 1 135 Tkr förmedlingsprovisioner avseende djur- och båtförsäkring där Bolaget ej är riskbärare.

RESULTATANALYS (forts.)

*Noter till resultatanalys	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Hem och villa	Motor- fordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)								
Premieinkomst	345 820	28 296	3 094	41 966	94 451	116 270	61 743	345 820
Premier för avgiven återförsäkring	-234 277	-12 484	-1 200	-430	-76 137	-94 215	-49 811	-234 277
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-44 397	0	0	-223	-15 581	-18 784	-9 809	-44 397
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	35 339	0	0	0	12 465	15 027	7 847	35 339
Summa Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	102 485	15 812	1 894	41 313	15 198	18 298	9 970	102 485
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)								
Utbetalda försäkringsersättningar								
Före avgiven återförsäkring	-160 029	-12 323	-2 349	-7 397	-46 844	-59 911	-31 205	-160 029
Återförsäkrarens andel	98 474	0	0	0	33 102	42 947	22 324	98 474
Summa Utbetalda försäkringsersättningar	-61 555	-12 323	-2 349	-7 397	-13 642	-16 963	-8 881	-61 555
Förändring i avsättning för oreglerade skador								
Före avgiven återförsäkring	-42 250	1 160	-1 281	-4 854	-2 360	-3 366	-31 549	-42 250
Återförsäkrarens andel	24 829	-1 637	0	0	1 313	2 494	22 658	24 829
Summa Förändring i avsättning för oreglerade skador	-17 421	-477	-1 281	-4 854	-1 047	-872	-8 891	-17 421
Summa Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-78 976	-12 800	-3 629	-12 251	-14 689	-17 835	-17 771	-78 976

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	Not	2017	2016
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	9	38 768	36 262
		38 768	36 262
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	10	115 882	80 543
Avsättning för oreglerade skador	11	65 379	40 549
		181 261	121 092
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	12	151 816	99 198
Fordringar avseende återförsäkring		34 334	19 877
Övriga fordringar	13	50 972	78 632
		237 123	197 707
Andra tillgångar			
Uppskjuten skattefordran	8	371	355
Aktuell skattefordran		2 384	1 627
Kassa och bank		308 328	201 284
		311 084	203 266
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	14	21 309	15 021
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	746	206
		22 055	15 227
SUMMA TILLGÅNGAR		790 290	573 554

BALANSRÄKNING (forts.)

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2017	2016
Eget kapital	16		
Aktiekapital		35 000	35 000
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter		21 233	10 808
Balanserat resultat		199 036	153 407
Årets resultat		-3 243	-1 946
		252 027	197 269
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	10	145 244	100 847
Avsättning för oreglerade skador	11	117 023	76 188
		262 266	177 035
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	18	7 063	3 796
Skulder avseende återförsäkring		167 447	114 649
Övriga skulder	19	23 422	20 119
		197 932	138 565
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	78 065	60 685
		78 065	60 685
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		790 290	573 554

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	35 000	0	164 988	-773	199 215
Vinstdisposition	-	-	-773	773	0
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter	-	10 808	-10 808	-	0
Årets resultat***	-	-	-	-1 946	-1 946
Utgående eget kapital 2016-12-31	35 000	10 808	153 407	-1 946	197 269
Ingående eget kapital 2017-01-01	35 000	10 808	153 407	-1 946	197 269
Vinstdisposition	-	-	-1 946	1 946	0
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter	-	10 425	-10 425	-	0
Erhållna aktieägartillskott**	-	-	58 000	-	58 000
Årets resultat***	-	-	-	-3 243	-3 243
Utgående eget kapital 2017-12-31	35 000	21 233	199 036	-3 243	252 027

*Aktiekapitalet utgörs av 350 000 aktier á nominellt 100 kr

** Ackumulerade ovillkorade aktieägartillskott uppgår till 223 000 Tkr (165 000 Tkr)

***Övrigt totalresultat förekommer inte varför årets resultat överensstämmer med årets totalresultat.

KASSAFLÖDESANALYS

	2017	2016
Den löpande verksamheten		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-51 473	-79 866
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet*	11 000	11 654
Betald skatt	-1 477	-849
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-41 951	-69 061
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-137 498	-204 952
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	164 327	273 936
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 122	-77
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-13 507	-13 984
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 507	-13 984
Finansieringsverksamheten		
Erhållna koncernbidrag	77 671	55 240
Erhållna aktieägartillskott	58 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	135 671	55 240
Årets kassaflöde		
Likvida medel vid årets början	201 284	160 105
Likvida medel vid årets slut**	308 328	201 284
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys		
*Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	11 000	11 654
	11 000	11 654
**Likvida medel		
Kassa och bank	308 328	201 284
	308 328	201 284

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod

NOTER TILL BOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTERING

Not	Sida
1 Redovisningsprinciper	15
2 Upplysning om risker	20
3 Premieinkomst	28
4 Försäkringsersättningar	28
5 Driftskostnader	29
6 Kapitalavkastning, kostnader	29
7 Bokslutsdispositioner	29
8 Skatt	29
9 Immateriella tillgångar	30
10 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	30
11 Avsättning för oreglerade skador	31
12 Fordringar avseende direkt försäkring	31
13 Övriga fordringar	31
14 Förutbetalda anskaffningskostnader	31
15 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32
16 Arvode och kostnadsersättning till revisorer	32
17 Pensioner och liknande förpliktelser	32
18 Skulder avseende direkt försäkring	33
19 Övriga skulder	33
20 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33
21 Ställda säkerheter	33
22 Medelantal anställda samt löner och ersättningar	34
23 Kategorier av tillgångar och skulder	36
24 Transaktioner med närstående	37
25 Operationell leasing	37
26 Förväntade återvinningstider för tillgångar, avsättningar och skulder	38
27 Disposition av bolagets vinstmedel	39
28 Väsentliga händelser efter balansdagen	39
29 Tilläggsupplysning om resultaträkningens poster per försäkringsklass	39

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Företagsinformation

Bolaget är helägt dotterbolag till ICA Banken AB, org nr 516401-0190, med säte i Stockholm, Sverige. ICA Banken är ett helägt dotterbolag till ICA Gruppen AB, org nr 556048-2837 som är publikt och noterat på NASDAQ OMX Stockholm Large Cap lista.

Bolaget ingår i koncernredovisning som upprättas av ICA Banken AB org nr 516401-0190, med säte i Stockholm, Sverige.

Grunder för redovisningen och överensstämmelse med normgivning och lag

Årsredovisningen är upprättad enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12 inklusive ändringsföreskrifter) om årsredovisning i försäkringsföretag. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpas godkända internationella redovisningsstandarder samt Rådet för finansiella rapporters rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer i den mån dessa inte strider mot lag eller annan författning eller nämnda föreskrifter och allmänna råd.

Betydande bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av finansiella rapporter förutsätts att styrelsen och företagsledningen gör bedömningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Bedömningarna och antagandena är bl.a. baserade på historiska erfarenheter och kunskaper om försäkringsbranschen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa bedömningar.

Avsättningen för oregerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som inträffat men ännu inte rapporterats, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Dessa avsättningar är väsentliga för en bedömning av bolagets redovisade resultat och ställning, eftersom en avvikelse mot faktiska framtida utbetalningar resulterar i ett avvecklingsresultat som redovisas kommande år.

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen beräknas för de flesta produkter strikt tidsproportionellt. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna, förstärks de med ett nivå tillägg för kvardröjande risker. Denna bedömning innefattar bl.a. uppskattningar av framtida skadefrekvens och andra faktorer som påverkar behovet av tillägg.

Värderingsgrunder för upprättande av bolagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Verkligt värde är enligt IFRS 13 det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

De finansiella rapporterna och noterna presenteras i tusentals svenska kronor (Tkr) om inte annat anges. Summeringar kan därmed skilja sig till följd av att beloppen är avrundade.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder i kraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättande av denna årsredovisning.

IFRS 15

En ny redovisningsstandard (IFRS 15) för redovisning av intäkter från avtal med kunder träder ikraft 2018. Standarden är inte tillämplig på försäkringsavtal och bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på Bolagets intäktsredovisning.

IFRS 17

En ny redovisningsstandard (IFRS 17) för redovisning av försäkringsavtal fastställdes under 2017 med ikraftträdande 2021. En förstudie har påbörjats för bedömning av konsekvenser av den nya redovisningsstandardens men kvantifiering av effekter har ännu inte utförts.

Övriga nya IFRS

Utöver IFRS 17 bedöms övriga nya kommande IFRS inte ha några väsentliga effekter på bolagets rapportering.

Omräkning av utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas, när de tas in i redovisningen, till svenska kronor enligt transaktionsdagens valutakurs. Tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till svenska kronor med balansdagens valutakurser. Orealiserade valutakursdifferenser som därigenom uppstår redovisas i resultaträkningen som valutaresultat under kapitalförvaltningens resultat.

Tillämpade principer för poster i Balansräkningen

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar består av utvecklade immateriella tillgångar avseende IT-system samt kundbaserade tillgångar. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Det redovisade värdet för egenutvecklade immateriella tillgångar inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter. Övriga utgifter för utveckling redovisas som en kostnad när dessa uppkommer.

Avskrivningen påbörjas när tillgången är tillgänglig för användning.

Rättigheter avskrivs under nyttjandeperioden och för egenutvecklade immateriella tillgångar bedöms nyttjandeperioden till 5 år. Förvärvade kundbaserade tillgångar avskrivs under 1 år.

Nedskrivningsbehov prövas årligen. Om det vid bokslutstidpunkten föreligger någon indikation på att det planmässiga värdet på en immateriell tillgång är högre än dess återvinningsvärde görs en beräkning av tillgångens återvinningsvärde. Med återvinningsvärdet menas det högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och dess nyttjandevärde. Om det fastställda återvinningsvärdet understiger det bokförda värdet skrivs tillgångens bokförda värde ned till återvinningsvärdet. Om det vid ett senare tillfälle fastställs ett högre värde kan en återföring av tidigare nedskrivning ske.

Fordringar

Fordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta. Avsättning för osäkra fordringar görs utifrån en individuell värdering av fordran.

Kassa och bank

Kassa och bank utgörs vid bokslutstidpunkten av banktillgodohavanden i försäkringsrörelsen.

Förutbetalda anskaffningskostnader för försäkringsavtal

Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden.

De försäljningskostnader som aktiveras är provisionskostnader direkt hänförliga till ett visst försäkringsavtal.

Kostnaden periodiseras motsvarande periodisering av ej intjänad premie och överskrider inte tolv månader.

Avsättning för Pensioner och liknande förpliktelser

Bolaget har pensionsutfästelser som säkerställs genom kapitalförsäkringar som pantförskrivits till förmånstagaren. I balansräkningen nettoredovisas förpliktelsen med motsvarande belopp för kapitalförsäkringens värde.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av:

- Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker
- Avsättning för oreglerade skador

Avsättningarna motsvarar förpliktelserna enligt ingångna försäkringsavtal och diskonteras ej.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen beräknas pro rata temporis, det vill säga strikt tidsproportionellt.

Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka framtida skade- och driftskostnader, görs en avsättning för kvardröjande risker i form av ett nivå tillägg. Beräkningen skall även beakta ännu ej förfallna terminspremier.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som inträffat men ännu inte rapporterats, så kallad IBNR-avsättning. I avsättning för oreglerade skador ingår skadeersättningar inklusive samtliga kostnader för skadereglering. Avsättning för oreglerade kända skador sker genom individuell bedömning av enskilda fall medan avsättning för IBNR beräknas med hjälp av statistiska metoder.

Återförsäkring

För avgiven återförsäkring redovisas de förmåner och skyldigheter som bolaget har rätt och skyldighet till enligt återförsäkringsavtalet som återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar hos företag som avgivit återförsäkring. Fordringar på och skulder till återförsäkrare värderas på samma sätt som de belopp som är kopplade till återförsäkringsavtalet och i enlighet med villkoren för varje återförsäkringsavtal. Skulder inom återförsäkring är primärt avräkningar mot återförsäkrare samt även premier som ska betalas för återförsäkringsavtal. Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal.

Aktieägartillskott

Erhållna aktieägartillskott bokförs direkt mot fritt eget kapital.

Tillämpade principer för poster i Resultaträkningen

I resultaträkningen sker en uppdelning för försäkringsrörelsen – det tekniska resultatet, och det icke tekniska resultatet som i huvudsak är hänförligt till kapitalförvaltningen.

Posterna som ingår i det tekniska resultatet avser bolagets verksamhet som försäkringsgivare. Försäkringsavtal redovisas i enlighet med IFRS 4 om överföring av försäkringsrisk.

I resultaträkningen följs principen om bruttoredovisning av mottagen och avgiven försäkring.

Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas den totala bruttopremien för direkt försäkring vilket kan tillgodoföras bolaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats under räkenskapsåret. Om den avtalade försäkringsperiodens premie är uppdelad på flera delbelopp redovisas ändå premien vid periodens början.

Avgiven återförsäkring

Som premie för avgiven återförsäkring redovisas belopp som betalats ut under räkenskapsåret eller belopp som tagits upp som en skuld till försäkringsföretag som mottagit återförsäkring enligt ingångna återförsäkringsavtal, inklusive portföljpremier. Premierna periodiseras så att kostnaden fördelas till den period som försäkringsskyddet avser. Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal.

Premieintäkt

Premieintäkten motsvarar den del av premieinkomsten som är intjänad under perioden. Den del av premieinkomsten som avser tidsperioder efter balansdag avsättes till premiereserv i balansräkningen, dvs. avsättning för ej intjänade premier. Beräkning av avsättning till premiereserv sker genom att premieinkomsten periodiseras strikt över försäkringsavtalets löptid.

Övriga tekniska intäkter

Avser bokförda intäkter för aviserade fakturaavgifter samt mottagna förmedlingsprovisioner från extern partner för djur- och båtförsäkring som förmedlas men där Bolaget ej står försäkringsrisk.

Kapitalavkastning, Intäkter

Kapitalavkastning, Intäkter avser avkastning på placeringstillgångar och omfattar utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter från bank och räntebärande värdepapper samt realisationsvinster.

Kapitalavkastning, Kostnader

Under Kapitalavkastning, kostnader redovisas kapitalförvaltningskostnader för placeringstillgångar, räntekostnader och realisationsförluster.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar motsvarar redovisningsperiodens kostnad för inträffade skador vare sig de är anmälda till bolaget eller ej. I de totala försäkringsersättningarna ingår under perioden utbetalda försäkringsersättningar och förändringar i avsättningar för oreglerade skador. Försäkringsersättningar inkluderar även kostnader för skadereglering.

Regresser, dvs. återvinning av skador redovisas som en reducering av försäkringsersättningar.

Driftskostnader

Driftskostnaderna delas upp i funktionerna: Anskaffning, Skadereglering, Administration, Finansförvaltning och Övrigt.

Kostnader för skadereglering redovisas bland försäkringsersättningar i resultaträkningen, men ingår i försäkringsrörelsens administrativa kostnader.

Övriga tekniska kostnader

Avser bokförda kostnader för Bolagets andel av Trafikförsäkringsföreningens (TFF) nettounderskott. Bolagets andel av TFF:s nettounderskott fördelas baserat på medlemsföretagens premievolymer för trafikförsäkring.

Bokslutsdispositioner

Under bokslutsdispositioner redovisas erhållna koncernbidrag.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade på balansdagen.

NOT 2. UPPLYSNING OM RISKER

Riskaptit och risktolerans

Att bedriva försäkringsverksamhet innebär ett risktagande och det är viktigt att dessa risker hanteras på ett kontrollerat sätt. Huvudsyftet med riskhanteringen är att säkerställa att riskerna identifieras och hanteras, att riskerna värderas och att kapitalbasen är tillräcklig i förhållande till de tagna riskerna. Detta ställer krav på en strukturerad riskhantering och process av hög kvalitet som omfattar alla omständigheter som kan påverka bolagets framtid och utveckling.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för intern kontroll, riskhantering och tillse att bolaget har ändamålsenliga riskhanteringssystem- och processer. Styrelsen formulerar en övergripande riskaptit för de olika riskkategorierna som identifierats och definierats och som ska utgöra den yttersta gränsen för risktagande inom bolaget. Riskaptiten och risktoleranserna ska vara satta så att bolaget inte riskerar att understiga solvenskapitalkravet. Samtidigt bör risktagandet vara på en nivå som möjliggör för bolaget att nå långsiktiga finansiella mål.

Riktlinjen för riskaptit och risktoleranser, inkluderat de limiter som beskrivs, är styrelsens medel för att kvantitativt kommunicera önskat risktagande. Detta säkerställer att möjliga tolkningar av de riktlinjer för risktagande som styrelsen fastställt är begränsade.

Riskhantering

Riskhanteringen inom ICA Försäkring är organiserad utifrån principen om de tre försvarslinjerna vilka definieras enligt nedan:

Första försvarslinjen omfattar verksamheten, med vilket menas Verkställande Direktör (VD), verksamhetschefer samt deras anställda, undantaget andra och tredje försvarslinjen. Första försvarslinjen står genom sitt dagliga arbete närmast alla risker och kan som en följd av detta vara de första att påverka och hantera risker. Detta medför att de i ett effektivt riskhanteringssystem är ansvariga för att identifiera och hantera alla risker som uppstår i den dagliga verksamheten. I den första försvarslinjen finns även Bolagets aktuariefunktion.

Andra försvarslinjen omfattas av riskfunktionen och compliance samt en oberoende aktuariefunktion. Den oberoende aktuariefunktionen utgörs av en extern resurs vilken genomför kontroller som Bolagets aktuariefunktion på grund av sin organisering i första försvarslinjen inte kan utföras på ett objektivt sätt.

Tredje försvarslinjen innefattar internrevision, vilket är en funktion som är oberoende från både första såväl som andra försvarslinjen. Funktionen följer upp och kvalitetssäkrar första och andra försvarslinjens arbete.

Utöver de tre försvarslinjerna utgörs även riskhanteringssystemet av de styrdokument som beskriver hur försvarslinjerna ska arbeta med att hantera risk.

Riskhanteringssystemet består således av de sammantagna riktlinjerna som skapar ett ramverk gällande riskhantering, samt de processer, rutiner, kontroller och strategier som skapas inom ramverket för att säkerställa att verksamheten kontinuerligt har möjlighet att utvärdera, bedöma och hantera alla risker som bolaget exponeras mot.

Organisation och ansvar

Styrelsen och VD

Styrelsen i Bolaget har det yttersta ansvaret för Bolaget och är därför också ytterst ansvarig för att verksamheten har ett effektivt riskhanteringssystem implementerat.

Styrelsen utser årligen minst tre ledamöter som skall ingå i Bolagets Risk- och Revisionsutskott. Utskottet har till uppgift att övervaka Bolagets redovisning och rapportering av finansiell information, effektiviteten i Bolagets interna kontroll med

avseende på internrevision, riskhantering och regelefterlevnad samt ta del av och granska externrevisionens uppdrag och arbete. Antalet möten skall minst uppgå till fyra stycken per år och agendan ska sättas i samråd med Bolagets internrevisor. Ordförande i revisionsutskottet ska regelbundet rapportera det fortlöpande arbetet till styrelsen.

VD ansvarar för att informera samtliga som berörs inom verksamheten om styrelsens fastställda riktlinjer avseende riskhantering och för att säkerställa att riktlinjerna implementeras och efterlevs. För att möjliggöra detta med avseende på riskhantering ansvarar VD för att fastställa instruktioner som gör gällande hur verksamheten ska identifiera, värdera, hantera, kontrollera och rapportera risker.

Verksamheten

Med verksamheten avses första försvarslinjen. Alla risker ägs och hanteras inom första försvarslinjen, vilket innebär att alla anställda är ansvariga för att bidra till att identifiera och hantera risker som ligger inom deras arbetsområde. Ansvarig chef för respektive affärsenhet/funktion ansvarar följaktligen, var för sig, för de risker som härrör till respektive verksamhet. Ansvarig chef är därmed riskägare för riskerna inom sin affärsenhet/funktion.

Verksamheten är ansvarig för att följa alla riktlinjer som relaterar till verksamhetens arbete. Verksamheten ansvarar för att hantera och identifiera risker på ett sådant sätt att de av styrelsen fastställda risklimiterna inte överskrids. Vidare är verksamheten ansvarig för att kontinuerligt rapportera inträffade incidenter i enlighet med gällande instruktioner för incidenthanteringen.

Aktuariefunktionens arbete är en central del av verksamheten. Funktionen bidrar tydligt till riskhanteringen inom Bolaget, i synnerhet genom sitt ansvar att på ett så korrekt och lämpligt sätt som möjligt beräkna och värdera storleken på de försäkringstekniska avsättningarna, samt genom att ansvara för beräkningen av gällande kapitalkrav. Lämpligheten i valda modeller beaktas mot andra möjliga alternativ och innebörden av modellerna och tillika övriga ingående antaganden med avseende på dess stabilitet och resultat dokumenteras. Data som används till grund för aktuariella beräkningar kontrolleras med avseende på att vara komplett och korrekt.

Aktuariefunktionen ansvarar även för att skriva en aktuarierapport kvartalsvis till styrelse och VD samt för att bistå andra försvarslinjen med ytterligare beräkningar vid behov.

Utöver detta anlitas extern aktuarie för en oberoende granskning av den modell och de antaganden tillämpade av Bolagets aktuariefunktion.

Risikfunktionen

Risikfunktionen ska stödja styrelse, VD och verksamheten i deras arbete i att upprätthålla ett effektivt riskhanteringssystem. Risikfunktionen ska följa upp och kontrollera att verksamheten identifierar och hanterat alla signifikanta risker som Bolaget exponeras mot, eller kan komma att exponeras mot.

Funktionen har även ett ansvar att proaktivt stödja verksamheten vid behov i fråga om processutformning för att säkerställa att operativa eller andra relevanta risker minimeras. Funktionen kan även lämna synpunkter på efterlevnaden av de riktlinjer som Solvens II regelverket fastställt kring val av aktuariella metoder, samt de krav som ställts på ingående data i berörda aktuariella modeller.

Funktionen ska ge en central och oberoende rapportering och för att säkerställa detta är risikfunktionen oberoende från övrig verksamhet och rapporterar direkt till styrelsen. Funktionen deltar således inte i affärsbeslut och leder eller deltar inte i utveckling eller projekt som inte direkt syftar till att etablera eller förbättra processer för att stärka riskhanteringen inom Bolaget.

Compliancefunktionen

Compliancefunktionen ansvarar för att koordinera, följa upp och rapportera arbetet inom regelefterlevnad till styrelse, VD och ledning i Bolaget. Funktionen är, liksom risikfunktionen, både rådgivande och stödjande såväl som kontrollerande. Med rådgivande och stödjande menas att funktionen bistår verksamheten i dess arbete med att följa gällande regelverk och aktivt involvera sig i utformningen av riktlinjer och övergripande planer för regelefterlevnad. Funktionen ansvarar även för att utföra nödvändiga kontroller av verksamhetens regelefterlevnad, på såväl planerad basis som vid så kallade ad hoc kontroller.

Compliance tolkar och stödjer implementering av externa regler samt identifierar och hanterat compliance-risker. Risikfunktionen ansvarar för att identifiera, analysera, kontrollera och följa upp verksamhetens övriga risker och rapportera

om riskerna till VD och styrelse. Detta för att ge styrelse och VD en väl avvägd grund för beslut samt underlätta skapandet av en informerad strategi gällande riskaptit. Både Risk- och Compliance har en oberoende ställning och deltar inte i bolagets affärsmässiga beslut och ställningstaganden.

Internrevision

Bolagets internrevisor rapporterar direkt till styrelsen och ger stöd i arbetet med att utvärdera det interna regelverket för styrning och funktionerna för risk och compliance som ansvarat för att skapa denna styrning. Internrevision kontrollerar de interna kontroller som funktionerna utfört och säkerställer att verksamheten agerar i enlighet med interna och externa regelverk.

Kontroll och rapportering

Rapportering till VD och styrelsen

Risikfunktionen sammanställer och tillställer kvartalsvis en rapport till styrelse och VD som ska redogöra för vilka åtgärder som under den gångna perioden har genomförts inom området för riskhantering. Rapporten ska redogöra för hur tidigare iakttagelser har åtgärdats och hur verksamheten förhåller sig till limiter och risknivåer. Den skall även innehålla eventuella uppkomna incidenter, resultat av utförda kontroller, om nya risker identifierats och hur dessa har hanterats samt övriga relevanta händelser inom bolagets riskhantering.

Compliance rapporterar kvartalsvis till styrelsen om utförda kontroller och resultatet av dessa. De kontroller som ska genomföras fastställs i den årliga complianceplanen. Eventuella brister som iakttagits, riskanalys och förslag på åtgärder för att komma till rätta med dessa brister rapporteras skriftligen till styrelsen och VD.

Internrevisionen rapporterar kvartalsvis till styrelsen med sammanfattningar avseende de viktigaste slutsatserna och rekommendationerna av under kvartalet genomförda revisioner. Rapportering skall även göras med status på de beslutade åtgärder som Bolaget beslutat genomföra utifrån internrevisionens iakttagelser samt status på genomförda granskningar i förhållande till revisionsplanen.

Rapporter till Finansinspektionen

Finanschefen ansvarar för all extern rapportering, det innefattar bland annat rapportering till myndigheter och till Finansinspektionen samt att beräkningar och underliggande räkenskaper är korrekta.

Kapitalhantering

Bolaget säkerställer en effektiv kapitalhantering och en sund riskhantering genom att löpande säkerställa en tillräcklig kapitalnivå. Behovet av framtida kapitaltillskott är en central del av Bolagets finansiella planeringsprocesser. Moderbolaget tar löpande del av Bolagets planer och prognoser för de kommande räkenskapsåren. Dessa inkluderas i kapitalbehovsberäkningen (IKLU) för Bank- och Försäkringskoncernen. I det fall kapitalbasen understiger 140% av solvenskapitalkravet ska styrelsen omedelbart underrättas. Om det finns skäl att anta att nedgången under 140% endast är tillfällig behöver dock omedelbara åtgärder inte vidtas eller åtgärdsplan upprättas. När kapitalbasen understiger 130% skall åtgärdsplan alltid skyndsamt upprättas samtidigt som styrelsen informeras.

Kapitalkravet beräknas i enlighet med standardmodellen och rapporteras kvartalsvis till styrelse och ledning. Bolaget genomför i enlighet med regelverket en kvalitativ bedömning om Bolagets riskprofil avviker från de antaganden som ligger till grund för kapitalkravet enligt standardmodellen. Om den första kvalitativa analysen indikerar att avvikelserna är väsentliga genomför Bolaget en kvantitativ analys. Hänsyn till kapitalbehovet ska alltid tas i samband med större affärsbeslut, större förändringar i placeringsportföljen eller beslut avseende Bolagets vinstdisposition.

Kategorisering av risker

Bolaget utsätts i sin verksamhet för en rad olika risker, för vilka de signifikanta övergripande riskkategorierna visas nedan av Figur 1. Detta avsnitt beskriver Bolagets egen bedömning av de risker som verksamheten utsätts, eller kan utsättas för.

Figur 1. Kategorisering av risker



Teckningsrisk

Bolaget definierar teckningsrisk som den del av försäkringsrisker som är relaterade till ogynnsamma förändringar i försäkringstekniska skulder till följd av osäkerhet i prissättning och antaganden i avsättningar. Teckningsrisk kan delas upp i två delar; premierisk och katastrofrisk.

Premierisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av försäkringstekniska avsättningar till följd av osäkerhet kring tidpunkt, frekvens och storlek på framtida försäkringsskador vilka inte inträffat vid balansdagen.

Katastrofrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av försäkringstekniska avsättningar till följd av extrema väderförhållanden eller exceptionella händelser.

Riskhantering och kontroll

Bolaget hanterar teckningsrisk genom att fastställa riktlinjer och instruktioner för hur teckning av försäkringar ska ske inom Bolaget. I styrdokumenterna framgår vilka limiter, mandat och riskurval verksamheten ska hålla sig till.

Premiesättningen tar utgångspunkt i tariffer vilka baseras på statistiska analyser, erfarenhet och uppskattningar om framtida skador och driftskostnader. Premien bygger på att affären utan återförsäkring ska vara lönsam samt även innefatta nettokostnaden avseende återförsäkring. Premiesättningen ska även ta hänsyn till andra riskreduceringstekniker, exempelvis justering av villkor.

Bolaget arbetar aktivt med uppföljning av portföljutveckling och försäljning per produkt för att säkerställa att premienivån är tillräcklig. Kontroller sker löpande mot teckningslimiter samt för att minimera moturval och ändringar i tarifferna sker vid behov. I detta arbete ingår även att utvärdera katastrofrisken orsakad av extremväder och kumulrisk.

Tabell 1: Känslighetsanalys av premierisk

Parametrar	Nivå, 2017	Förändring (procentenhet)	Resultatpåverkan (Tkr)
Totalkostnadsprocent	152%	1%	-1 025
Premienivå	102 485	-1%	-1 025
Skadenivå	-78 977	1%	-790

Återförsäkring

Bolaget får inte för egen räkning ikläda sig ansvarighet som bedöms kunna leda till att Bolagets kapitalbas allvarligt äventyras. En enskild skada för egen räkning får inte överskrida 10 % av kapitalbasen och vid en skadehändelse med flera enskilda skador får inte skadekostnaden för egen räkning överstiga 20 % av kapitalbasen. Limiterna utvärderas vartefter bolaget växer och tar större risk.

För att reducera risknivån har Bolaget ett omfattande återförsäkringsprogram med delprogram per produktområde. Motor och Civil har en kvotåterförsäkring på 80% där självbehållet är 5 Mkr. För Civil är självbehållet 1 Mkr per risk. Olycksfall har ett Cat XL skydd med 2 Mkr per skadehändelse i det fall 3 eller fler försäkringstagare är inblandade. Företagsförsäkringen har ett fakultativt skydd där självbehållet per risk och händelse är 5 Mkr och det totala självbehållet per år uppgår till 15 Mkr.

Bolaget avser i ett basscenario att tillämpa nuvarande återförsäkringsprogram fram till 2017. Från 2018 förväntas verksamheten ha en tillräcklig kritisk volym och riskspridning för att kvotåterförsäkringen ska kunna reduceras.

Bolaget har beslutat att reducera omfattningen av återförsäkringsprogrammet från och med 1 januari 2018 och ta bort kvotåterförsäkringen för Hem- och villaförsäkring samt Motorförsäkring och endast behålla XL-skydden för dessa produktgrupper. Detta medför ett högre risktagande men också högre lönsamhet genom en reducerad kostnad för återförsäkring för Bolaget.

Tabell 2: Återförsäkring per skadehändelse, självbehåll

	2017		2016	
	Kvot	Excess of Loss (XL)	Kvot	Excess of Loss (XL)
Motorförsäkring	80 %	5 Mkr	80 %	5 Mkr
Trafikförsäkring	80 %	5 Mkr	80 %	5 Mkr
Hem- och villa	80 %	5 Mkr*	80 %	5 Mkr*
Olycksfall	-	2 Mkr	-	2 Mkr
Butik Ansvar	-	2 Mkr	-	2 Mkr
Butik Egendom	-	5 Mkr**	-	5 Mkr**
*1 Mkr per risk				
** 15 Mkr aggregerat per år				

Reservsättningsrisk

Reservsättningsrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av de försäkringstekniska skulderna till följd av variation i såväl tidpunkt som belopp avseende skadeutbetalningar för skador som har inträffat på eller före balansdagen.

Riskhantering och kontroll

Bolaget hanterar reservsättningsrisken genom att fastställa riktlinjer och processer för hur reservsättningen ska ske inom Bolaget. Den generella principen för reservsättning är att reserven vid varje tidpunkt ska svara mot förväntade skadeersättningar och skadehanteringskostnader för inträffade skador så att Bolaget alltid ska kunna fullgöra sina åtaganden gentemot de ersättningsberättigade. Avsikten är att generera den bästa skattningen av den förväntade skadekostnaden som skäligen kan tänkas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Avsättningarna diskonteras ej.

Med reservsättning avses följande reserver:

Skador:

- Kända och rapporterade skador
- Ej tillräckligt rapporterade skador
- Okända skador
- Skadehanteringskostnad
- Skadelivräntor

Premier:

- Ej intjänad premie
- Kvardröjande risker

Bolaget tillämpar en uppdelning av skadorna mellan stora och små. Beloppsgränserna för uppdelningen sätts av aktuariefunktionen per riskområde. För att säkerställa att den totala reservsättningsnivån är tillräcklig genomförs

reservgenomgångar av externt part. Extern aktuarie anlitas för en oberoende granskning av den modell och de antaganden tillämpade av Bolagets aktuariefunktion.

Tabell 3: Avvecklingsresultat efter avgiven återförsäkring per försäkringsklasser

Avvecklingsresultat (tkr)	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och Olycksfall	Hem och villa	Motorfordon	Trafik
2017	15 178	2 200	-617	6 992	4 722	1 481	401
2016	79	0	0	0	55	77	-54

Tabell 4: Avvecklingsresultat före avgiven återförsäkring per försäkringsklasser

Avvecklingsresultat (tkr)	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och Olycksfall	Hem och villa	Motorfordon	Trafik
2017	24 271	5 859	-617	6 992	9 447	3 138	-548
2016	12	0	0	0	72	207	-267

Marknadsrisk

Bolaget definierar marknadsrisk som risken för förluster som en följd av de olika slags rörelser som förekommer på de finansiella marknaderna. Marknadsrisk kan delas upp i tre delar; ränterisk, spreadrisk och likviditetsrisk.

Ränterisk är risken för förändring i värdering som uppstår av både Bolagets tillgångar som skulder efter en ändring i gällande ränteläge. Bolaget kan utsättas för ränterisk genom placeringar i räntebärande instrument samt genom värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna.

Spreadrisk är risken för att Bolaget lider skada av förändringar i nivån eller volatiliteten på kreditspreadarna gentemot den riskfria räntekurvan.

Likviditetsrisk är risk för förluster som uppstår med anledning av att Bolaget inte har förmåga att infria sina betalningsförpliktelser.

Riskhantering och kontroll

Bolaget hanterar marknadsrisk genom att fastställa riktlinjer och processer för hur Bolagets medel hanteras och hur investeringar i placeringstillgångar får genomföras. I utgångspunkt ska samtliga tillgångar, med beaktande av företagens försäkringsåtaganden och förändringar i tillgångarnas framtida värde och avkastning, investeras så att företagens betalningsberedskap är tillfredsställande och den förväntade avkastningen tillräcklig.

Bolaget saknar i dagsläget placeringar i räntebärande instrument och exponeras därmed inte för ränterisk eller spreadrisk i en placeringsportfölj. I det fall placeringar genomförs kommer Bolaget att investera i större bolag med hög kreditrating och den totala exponeringen mot ränterisk i placeringarna får uppgå till högst 2 Mkr. En konsekvens av att inga placeringar är genomförda är att Bolagets försäkringstekniska avsättningar inte är helt matchade mot tillgångar. Bolaget bedömer att ränterisken trots detta är begränsad men att matchning kan bli mer betydelsefull för att hantera ränterisk när verksamheten blir större.

Bolaget är naturligt exponerad mot likviditetsrisk genom kostnader som uppstår i verksamheten. För att kontrollera sin likviditetsrisk har Bolaget formulerat en limit för likviditetsrisken som innebär att Bolaget vid varje tillfälle ska ha likviditet som motsvarar de kommande tre månadernas utgifter, inklusive utgifter för skador. Bolagets likviditet är mycket god och en stor del av det egna kapitalet är placerat på bankkonto.

Motpartsrisk

Bolaget definierar motpartsrisk som risken för förluster på grund av oväntade konkurser eller försämring av motparters kreditvärdighet. Bolaget exponeras mot motpartsrisk genom återförsäkringsprogrammet och genom insättning av kassa på bankkonto.

Riskhantering och kontroll

Motparterna som Bolaget är exponerade mot har en offentlig kreditrating samt är väl genomlysta av marknaden. De återförsäkringsprogram som Bolaget har valt innebär att motpartsrisken är fördelad på fem olika motparter med god kredit rating (minst S&P A-). De återförsäkringsbolag Bolaget arbetar med är samtliga väletablerade aktörer på den nordiska marknaden.

Tabell 5: Premiefördelning för avgiven fakultativ och kontraksåterförsäkring per kreditbetyg

Kreditbetyg (S&P)	2017	%	2016	%
AA	141 808	71%	58 831	55%
A	57 130	29%	45 965	45%
Totalt	198 938	100%	102 796	100%

Bankmedel är insatta huvudsakligen på Handelsbanken som har kreditrating S&P AA- Long Term. Utöver detta finns bankkonto hos DnB vilka har en kreditrating S&P A+ Long Term.

Tabell 6: Kreditkvalitet avseende tillgångar

Kassa och Bank				
Kreditbetyg (S&P)	2017	%	2016	%
AA-	283 331	92%	151 284	75%
A+	24 997	8%	50 000	25%
Totalt	308 328	100%	201 284	100 %

Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, människor, system eller yttre händelser. Bolaget delar upp operativ risk i fyra delar; personalrisk, verksamhets- och processrisk, IT- och systemrisk samt Extern risk.

Personalrisk är risken för att Bolaget lider skada till följd av personalrelaterade faktorer såsom ledning och kultur, personberoenden, kompetens och arbetsförhållanden.

Verksamhets- och processrisk är risk för förluster som Bolaget utsätts för relaterat till organisation och styrning, felaktiga processer, manuell hantering, dokumentation och underlag, modeller och beräkningsverktyg, projekt och förändring samt regel efterlevnad.

IT- och systemrisk är risken för att Bolaget lider skada till följd av faktorer såsom IT-drift och kommunikation, spårbarhet i system, avbrott och kontinuitet, åtkomstskydd och behörigheter, systemkvalitet, utvecklingsprocess, informationstillgångar, fysisk säkerhet och incidentrapportering.

Extern risk är risk för förluster som Bolaget utsätts för relaterat till extern brottslighet, angrepp, olyckor och katastrofer, leverantörer och utlagd verksamhet, infrastruktur, kundbeteende och kundberoende, regelförändringar, politik och myndigheter samt legal risk.

Riskhantering och kontroll

Bolagets hantering av operativ risk fastställs i Riktlinje för hantering av operativa risker.

Bolaget identifierar operativa risker genom självvärderingar, riskworkshops, incidentrapporter och löpande uppföljning av riskindikatorer. Bolaget har utöver detta specifika processer för att godkänna större verksamhetsförändringar och för att säkerställa god kontroll över riskerna hänförliga till utlagd verksamhet.

Verksamheten, tillsammans med riskhanteringsfunktionen, arbetar kontinuerligt med självvärdering och riskworkshops för att värdera sannolikhet och påverkan av identifierade operativa risker samt verkar för effektiva kontroller i verksamheten för att minimera de operativa riskerna. I självvärderingen bedöms operativa risker utifrån en skattning av konsekvensen av att den specifika risken inträffar och sannolikheten för att detta sker. Enligt Bolagets modell för operativ risk bedöms risker innan

hänsyn tagits till riskmitigerande åtgärder vilka benämns bruttorisk. Verksamheten gör också en bedömning av effektiviteten av de åtgärder som finns på plats och den kvarvarande risken efter riskmitigerande åtgärder benämns nettorisk. En sammanställning över de identifierade operativa riskerna finns i *Figur 1* (sid 22).

För att kontrollera och övervaka den operationella risken i verksamheten så har Bolaget formulerat ett antal riskindikatorer som ska ge en förvarning om när den operationella risken i verksamheten ökar. För klagomål och incidenter är gränsvärdet en maximal ökning från föregående kvartal med 20 %. Personalomsättningen har ett gränsvärde på 12 % per år och sjukfrånvaron ska inte överstiga 6 %.

Bolaget har en process för att godkänna nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar i företagets verksamhet och organisation. Processen säkerställer att gällande regler för Bolaget efterlevs, hur aktiviteten påverkar Bolagets risknivå och kapitalbehov samt om det finns tillräckligt med personal, kompetens, interna regler, verktyg och system, stödjande processer samt resurser i stöd- och kontrollfunktioner för att kunna förstå och övervaka de risker som uppstår.

Bolaget har interna regler fastställda av VD vilka beskriver de metoder och rutiner som gäller för att säkerställa en väl fungerande kontinuitetshantering. Metoderna och rutinerna omfattar Kontinuitetsplaner och Återställningsplaner, ansvariga för att styra verksamheten och för att besluta om åtgärder vid ett avbrott eller en större verksamhetsstörning, samt principer för att hantera och besluta om åtgärder beroende på typen och omfattningen av avbrott eller en större verksamhetsstörning.

Strategisk risk

Strategisk risk är risken för att beslut inte får förväntad effekt och har negativ inverkan på Bolagets utveckling. Detta kan bero på till exempel fel strategi, felaktiga beslut eller omvärldsförändringar och konkurrenters agerande.

Riskhantering och kontroll

Bolaget hanterar strategisk risk genom löpande analys och som en del av affärsplaneringen samt i samband med större förändringar i verksamheten eller omvärlden.

Verksamheten förväntas ha en stark tillväxt under de kommande åren och strategiska beslut som inte har förväntad effekt kan ha negativ påverkan på tillväxt och lönsamhet. I det fall utvecklingen inte följer plan genomförs anpassningar i verksamheten för nå uppsatta mål.

Ryktesrisk

Bolaget definierar ryktesrisk som risken för förlust till följd av att Bolagets anseende försämras.

Riskhantering och kontroll

I den starka tillväxtfas som Bolaget kommer att ha under de kommande åren kommer Bolagets rykte att vara viktigt för att lyckas. Bolaget arbetar aktivt för att skapa ett positivt medvetande om Bolagets produkter och försöker dra nytta av ICA-gruppens varumärke.

Bolaget har ett aktivt arbete för att stärka och bygga upp varumärket med stöd från ICA Banken och ICA Gruppen. Detta innebär att det finns en kunskap och organisation kring hanteringen av varumärkesfrågor. Vidare har bolaget regler och rutiner för en effektiv hantering av eventuella klagomål.

NOT 3. PREMIEINKOMST	2017	2016
Direkt försäkring, Sverige	345 820	246 748
Summa Premieinkomst	345 820	246 748

NOT 4. FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

2017	Brutto	Återförsäkrarens andel	Netto
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet			
Utbetalda ersättningar	-103 906	76 351	-27 555
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-52 930	29 298	-23 632
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-48 286	28 525	-19 761
Skaderegleringskostnader	-22 543	3 203	-19 340
Summa skadekostnader hänförliga till årets verksamhet	-227 665	137 377	-90 287
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet			
Utbetalda ersättningar	-30 108	18 400	-11 708
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	35 945	-19 703	16 242
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	23 021	-13 291	9 730
Skaderegleringskostnader	-3 472	519	-2 952
Summa skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet	25 386	-14 075	11 311
Totalt utbetalda försäkringsersättningar			
Utbetalda ersättningar	-134 014	94 751	-39 263
Skaderegleringskostnader	-26 015	3 723	-22 292
Summa totalt utbetalda försäkringsersättningar	-160 029	98 474	-61 555
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-16 985	9 595	-7 390
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-25 265	15 234	-10 031
Summa förändring i avsättning för oreglerade försäkringsersättningar	-42 250	24 829	-17 421

2016	Brutto	Återförsäkrarens andel	Netto
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet			
Utbetalda ersättningar	-49 133	31 236	-17 897
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-41 510	20 638	-20 872
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-32 531	19 347	-13 184
Skaderegleringskostnader	-19 631	7 822	-11 809
Summa skadekostnader hänförliga till årets verksamhet	-142 805	79 043	-63 762
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet			
Utbetalda ersättningar	-1 518	1 215	-303
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	1 290	-955	335
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	240	-192	48
Skaderegleringskostnader	-	-	-
Summa skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet	12	68	80
Totalt utbetalda försäkringsersättningar			
Utbetalda ersättningar	-50 651	32 451	-18 200
Skaderegleringskostnader	-19 631	7 822	-11 809
Summa totalt utbetalda försäkringsersättningar	-70 282	40 273	-30 009
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-40 220	19 683	-20 537
Förändring i avsättning för inträffade och ej rapporterade skador (IBNR)	-32 291	19 155	-13 136
Summa förändring i avsättning för oreglerade försäkringsersättningar	-72 511	38 838	-33 673

NOT 5. DRIFTSKOSTNADER	2017	2016
Totala driftskostnader per kostnadsslag		
Personalkostnader*	-45 546	-33 643
Lokalkostnader	-1 343	-826
Avskrivningar	-11 000	-11 654
Övriga kostnader	-18 929	-33 966
Summa driftskostnader per kostnadsslag	-76 818	-80 089
Totala driftskostnader funktionsindelade		
Driftskostnader för skadereglering	-26 015	-19 631
Driftskostnader för anskaffning	-45 396	-26 431
Driftskostnader för administration	-5 407	-34 027
Summa driftskostnader funktionsindelade	-76 818	-80 089
Driftskostnader		
Anskaffningskostnader	-45 396	-26 431
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	6 288	14 394
Administrationskostnader	-75 469	-78 059
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	37 758	10 007
Summa driftskostnader	-76 818	-80 089
<i>varav provisioner för direkt försäkring</i>	<i>-37 549</i>	<i>-26 431</i>
*Se även not 21. Medelantal anställda samt löner och ersättningar		
NOT 6. KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER	2017	2016
Övriga räntekostnader	-17	-1
Summa räntekostnader	-17	-1
NOT 7. BOKSLUTSDISPOSITIONER	2017	2016
Erhållna koncernbidrag	48 934	77 671
Summa bokslutsdispositioner	48 934	77 671
NOT 8. SKATT	2017	2016
Aktuell skatt		
Periodens skatt	-720	0
Summa aktuell skatt	-720	0
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	16	248
Summa uppskjuten skatt	16	248
Total redovisad skatt	-704	248
Avstämning av effektiv skattesats		
Resultat före skatt	-2 539	-2 194
Skatt enligt gällande skattesats, 22%	559	483
Ej avdragsgilla kostnader	-559	-305
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Temporära skillnader	16	0
Skatt hänförlig till tidigare år	-720	0
Summa skatt på årets resultat	-704	248
Totalt redovisat värde av uppskjutna skattefordringar	371	355

NOT 9. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

2017-12-31	Internt upparbetade IT-system	Förvärvade kundbaserade tillgångar	Totalt
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Ingående anskaffningsvärden	44 234	5 587	49 822
Årets anskaffningar	13 507	0	13 507
Årets utrangering	-	-5 587	-5 587
Utgående anskaffningsvärden	57 740	0	57 740
Akkumulerade avskrivningar			
Ingående avskrivningar	-8 850	-4 710	-13 560
Årets avskrivningar	-10 122	-877	-11 000
Årets utrangering	-	5 587	5 587
Utgående avskrivningar	-18 972	0	-18 972
Redovisat värde	38 768	0	38 768
2016-12-31	Internt upparbetade IT-system	Förvärvade kundbaserade tillgångar	Totalt
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Ingående anskaffningsvärden	33 156	2 682	35 838
Årets anskaffningar	11 078	2 906	13 984
Utgående anskaffningsvärden	44 234	5 587	49 822
Akkumulerade avskrivningar			
Ingående avskrivningar	-1 459	-447	-1 906
Årets avskrivningar	-7 391	-4 263	-11 654
Utgående avskrivningar	-8 850	-4 710	-13 560
Redovisat värde	35 384	877	36 262

Årets avskrivningar ingår i raden Driftskostnader i Resultaträkningen.

NOT 10. AVSÄTTNING FÖR EJ INTJÄNADE PREMIER OCH KVARDRÖJANDE RISKER

2017-12-31	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Ingående balans	100 847	80 543	20 304
Försäkringar tecknade under perioden	345 820	234 277	111 543
Intjänade premier under perioden	-301 423	-198 938	-102 485
Utgående balans	145 244	115 882	29 362
2016-12-31	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Ingående balans	20 236	16 086	4 150
Försäkringar tecknade under perioden	246 733	167 252	79 481
Intjänade premier under perioden	-166 122	-102 795	-63 327
Utgående balans	100 847	80 543	20 304

NOT 11. AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR

2017-12-31	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Ingående balans			
Inträffade och rapporterade skador	38 073	19 112	18 961
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	33 146	19 841	13 305
Skaderegleringskostnad	4 969	1 596	3 373
Summa ingående balans	76 188	40 549	35 639
Periodens avsättning	40 835	24 829	16 005
Summa årets förändring	40 835	24 830	16 005
Utgående balans			
Inträffade och rapporterade Skador	51 587	29 383	22 205
Inträffade men ej rapporterade Skador (IBNR)	58 411	35 075	23 336
Skaderegleringskostnad	7 024	921	6 104
Summa utgående balans	117 023	65 379	51 644

2016-12-31	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Ingående balans			
Inträffade och rapporterade skador	1 266	956	310
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	855	686	169
Skaderegleringskostnad	212	70	142
Summa ingående balans	2 333	1 712	621
Periodens avsättning	73 855	38 837	35 018
Summa årets förändring	73 855	38 837	35 018
Utgående balans			
Inträffade och rapporterade skador	38 073	19 112	18 961
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	33 146	19 841	13 305
Skaderegleringskostnad	4 969	1 596	3 373
Summa utgående balans	76 188	40 549	35 639

NOT 12. FORDRINGAR AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

	2017	2016
Fordringar på försäkringstagare	145 450	97 782
Fordringar på försäkringsföretag	4 043	1 415
Fordringar på försäkringsförmedlare	2 323	0
Summa fordringar avseende direkt försäkring	151 816	99 198

NOT 13. ÖVRIGA FORDRINGAR

	2017	2016
Fordringar på moderbolag	48 959	77 754
Övrigt	2 013	878
Summa övriga fordringar	50 972	78 632

NOT 14. FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER

	2017	2016
Ingående balans	15 021	575
Årets nettoförändring	6 288	14 446
Utgående balans	21 309	15 021

NOT 15. ÖVRIGA FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	2017	2016
Förutbetalda kostnader	746	206
Summa övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	746	206

NOT 16. ARVODE OCH KOSTNADERSÄTTNING TILL REVISORER	2017	2016
KPMG AB, revisionsuppdrag	500	-
Ernst & Young AB, revisionsuppdrag	-	797
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	500	797

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranletts av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

NOT 17. PENSIONER OCH LIKANDE FÖRPLIKTELSE

Direkt pension och kapitalförvaltning

Bolaget har pensionsutfästelser som säkerställs genom kapitalförsäkringar som pantförskrivits till förmånstagaren. Per 31 december 2017 uppgår tillgångar i kapitalförsäkringar till 1 352 Tkr (1 292 Tkr) och skulderna avseende direktpensionen, exkl. löneskatt till 1 352 Tkr (1 292 Tkr).

NOT 18. SKULDER AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING	2017	2016
Skulder till försäkringstagare	5 162	1 894
Skulder till försäkringsförmedlare	1 902	1 902
Summa skulder avseende direkt försäkring	7 063	3 796

NOT 19. ÖVRIGA SKULDER	2017	2016
Skuld till koncernföretag	2 650	2 690
Skulder till leverantörer	3 119	3 401
Övriga skulder	17 653	14 027
Summa övriga skulder	23 422	20 119

NOT 20. ÖVRIGA UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	2017	2016
Premier, influtna ej förfallna	74 434	55 657
Upplupen semester- och övertidsersättning	773	1 029
Övriga upplupna kostnader	2 858	3 999
Summa övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	78 065	60 685

NOT 21. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Avser registerförda tillgångar och uppgår till 93 202 Tkr. Detta är marknadsvärdet på tillgångar som är upptagna i Bolagets förmånsrättsregister och omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt. I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna.

Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt	2017	2016
Kassa och bank	93 202	65 385
Summa	93 202	65 385
Försäkringstekniska avsättningar, f.e.r	93 202	65 385
Summa	93 202	65 385
Eventualförpliktelse		
Pensionsutfästelse, kapitalförsäkring	1 352	1 292
Summa	1 352	1 292

Av trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen följer att Bolaget, som meddelar trafikförsäkring i Sverige, är skyldig att vara medlem i Trafikförsäkringsföreningen (TFF) och har ett solidariskt ansvar för att finansiera verksamheten i TFF. Detta sker genom en årlig avräkning, i vilken TFF:s nettounderskott fördelas mellan medlemsföretagen i förhållande till företagens respektive premievolymer för trafikförsäkring. Bolaget reserverar årligen sin förväntade andel av TFF:s uppskattade nettounderskott för det för det aktuella året. Vidare följer av det solidariska ansvaret att Bolaget har ett åtagande att svara för kostnader som kan avser andra medlemsföretags kostnadsandelar i de fall dessa företag kommer på obestånd.

NOT 22. MEDELANTAL ANSTÄLLDA SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR

	2017	2016
Medelantal anställda, Sverige		
Män	21	14
Kvinnor	20	11
Totalt antal anställda	41	25
Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %		
Styrelseledamöter	50%	50%
Andra ledande befattningshavare	33%	38%
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, övriga medarbetare		
Löner och ersättningar	15 177	7 705
<i>varav rörlig ersättning</i>	118	128
Sociala kostnader	8 131	5 677
<i>varav pensionskostnader</i>	2 695	2 739
Summa	23 308	13 382
Styrelsen och ledande befattningshavare, (10 st)		
Löner och ersättningar	11 873	10 339
<i>varav fast lön till VD</i>	2 622	1 299
<i>varav rörlig lön till VD</i>	0	142
<i>varav fast lön till andra ledande befattningshavare</i>	8 091	7 465
<i>varav rörlig lön till andra ledande befattningshavare</i>	0	241
Sociala kostnader	9 274	8 631
<i>varav pensionskostnader</i>	4 461	4 403
Summa	21 147	18 970
I raden Sociala kostnader ingår sociala avgifter om 3 730 Tkr (3 160 Tkr), pensionskostnader 4 461 Tkr (4 403 Tkr) samt särskild löneskatt på pensioner om 1 082 Tkr (1 068 Tkr)		
Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader		
Löner och ersättningar	27 050	18 044
<i>varav rörlig ersättning</i>	118	511
Sociala kostnader	17 406	14 308
<i>varav pensionskostnader</i>	7 157	7 142
Summa totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	44 455	32 352
I raden Sociala kostnader ingår sociala avgifter om 8 698 Tkr (5 745 Tkr), pensionskostnader om 7 157 Tkr (7 142 Tkr) samt särskild löneskatt på pensioner om 1 551 Tkr (1 422 Tkr).		

Ersättningar till anställda

Av bolagens ersättningspolicy framgår att såväl verkställande direktörens som övriga anställdas ersättning utgörs av en fast månatlig ersättning samt i förekommande fall rörlig ersättning. Det förekommer ingen provisionsbaserad lön eller garanterad rörlig ersättning. Bolaget eftersträvar att all belöning skall vara marknadsanpassad, baserad på individuell prestation och differentierad. Därutöver gäller att alla ersättningar skall vara rimliga, icke-diskriminerande och anpassade till nationell lag, gällande kollektivavtal och övrig praxis på marknaden. Bolaget skall erbjuda ersättningar som gör det möjligt att rekrytera, utveckla och behålla medarbetare som har den bakgrund, erfarenhet och kompetens som krävs för att möta de krav som ställs inom Bolaget. Ersättningssystemet skall vara uppbyggt så att det i alla lägen främjar en sund och effektiv riskhantering och motverkar överdrivet risktagande.

Ersättningar till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Ledamöter anställda inom ICA Gruppen erhåller inte styrelsearvode eller ersättning för deltagande i utskott.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Den totala ersättningen till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare består av grundlön, pensionsförmåner, övriga förmåner och i tillämpliga fall rörlig ersättning. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagsledningen.

Ersättningar och övriga förmåner för styrelse och ledande befattningshavare

2017	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Carl Farberger, VD	2 622	-	69	953	3 644
Sven Lindskog, ordförande	-	-	-	-	0
Catharina Lagerstam, ledamot	250	-	-	-	250
Carl-Olof Bouveng, ledamot	250	-	-	-	250
Marie Halling, ledamot	-	-	-	-	0
Christer Karlsson, ledamot	250	-	-	-	250
Michelle Kadir, ledamot	200	-	-	-	200
Andra ledande befattningshavare	8 091	-	141	3 508	11 741
Summa ersättning	11 662	0	210	4 461	16 334

2016	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Summa
Carl Farberger, VD	1 299	142	47	617	2 106
Sven Lindskog, ordförande	-	-	-	-	0
Lars Nordstrand, ledamot (avgått)	280	-	-	-	280
Catharina Lagerstam, ledamot	280	-	-	-	280
Anna-Karin Laurell, ledamot (avgått)	100	-	-	-	100
Carl-Olof Bouveng, ledamot	250	-	-	-	250
Marie Halling, ledamot	-	-	-	-	0
Christer Karlsson, ledamot	-	-	-	-	0
Michelle Kadir, ledamot	-	-	-	-	0
Andra ledande befattningshavare	7 465	241	234	3 786	11 726
Summa ersättning	9 674	383	281	4 403	14 742

Rörlig ersättning

Det ska vid var tid finnas en lämplig balans mellan ersättningens fasta och rörliga delar. Bolaget betalar ingen provisionsbaserad lön och heller ingen garanterad rörlig ersättning. Rörlig ersättning ska i övrigt omfattas av de gemensamma principerna för rörliga ersättningar inom Bolaget som anges nedan.

Rörlig ersättning – LTI (Long Term Incentive) erbjuds till ledande befattningshavare inom ICA Gruppen vilket VD för ICA Försäkring omfattas av. Programmet baseras på huruvida ICA Gruppen uppnår på förhand bestämda, objektivt mätbara finansiella mål kopplade till både absoluta och relativa prestationskrav som mäts över en treårsperiod. Under 2017 har ingen avsättning för LTI reserverats.

Övriga förmåner

Ledande befattningshavare kan av bolaget erbjudas förmånsbil och sjukvårdsförsäkring.

Övriga anställda som inte omfattas av annan bonusplan omfattas av ICA Gruppens regelverk där ersättning kan uppgå till ett maxbelopp om 12 tkr för en heltidsanställd.

Pensioner

Anställda inom Bolaget inklusive ledande befattningshavare omfattas av BTP-planen (BTP2) med pensionsintjänande för lönedelar upp till 30 inkomstbasbelopp. För de som anställts efter 1 juli 2016 omfattas dessa av BTP1-planen. För VD är hela årslönen pensionsgrundande.

För tidigare VD finns pensionsutfästelse som säkerställs genom kapitalförsäkringar och som pantförskrivits till förmånstagaren. Per 31 december 2017 uppgår tillgångar i kapitalförsäkringar till 1 352 Tkr (1 292 Tkr) och skulderna avseende direkt pensionen, exkl. löneskatt till 1 352 Tkr (1 292 Tkr).

Ersättning i samband med upphörande av anställning

VD har ömsesidig uppsägningstid om 6 månader och har rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månaders lön vid uppsägning från bolaget.

NOT 23. KATEGORIER AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2017-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	Lånefordringar och kundfordringar	Icke-finansiella tillgångar	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	181 261	181 261
Kassa och medel i bank	-	308 328	-	308 328
Skattefordringar	-	-	2 756	2 756
Fordringar	-	237 123	-	237 123
Summa tillgångar	0	545 451	184 016	729 467
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde	Övriga finansiella skulder	Icke-finansiella skulder	Summa redovisat värde
Skulder				
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	262 266	262 266
Övriga skulder	-	197 932	-	197 932
Upplupna kostnader och Förutbetalda intäkter	-	3 631	74 434	78 065
Summa skulder	0	201 563	336 701	538 264
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	Lånefordringar och kundfordringar	Icke-finansiella tillgångar	Summa redovisat värde
2016-12-31				
Tillgångar				
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	121 092	121 092
Kassa och medel i bank	-	201 284	-	201 284
Skattefordringar	-	-	1 980	1 980
Fordringar	-	197 708	-	197 708
Summa tillgångar	0	398 992	123 072	522 064
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde	Övriga finansiella skulder	Icke-finansiella skulder	Summa redovisat värde
Skulder				
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	177 035	177 035
Övriga avsättningar	-	-	-	0
Övriga skulder	-	138 565	-	138 565
Upplupna kostnader och Förutbetalda intäkter	-	5 028	55 657	60 685
Summa skulder	0	143 593	232 692	376 285

Det verkliga värdet på tillgångar och skulder klassificerade som lånefordringar och kundfordringar samt övriga finansiella skulder utgörs av en rimlig skattning av verkligt värde utifrån dess anskaffningsvärden då dessa tillgångar och skulder har korta löptider.

NOT 24. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE**Organisation**

ICA Försäkring är ett helägt dotterbolag till ICA Banken AB som i sin tur ägs av ICA Gruppen AB. Gemensam verksamhet bedrivs inom gruppen som bland annat tillhandahåller service till ICA Försäkring AB. Detta avser bland annat tjänster som ekonomi, säkerhet, personal och utveckling av gemensamma IT-system. Organisationen innebär att det förekommer löpande transaktioner och ett antal transaktioner av engångskaraktär mellan ICA Försäkring AB och andra bolag inom gruppen.

Närstående parter

Som närstående juridiska personer till ICA Försäkringar räknas samtliga bolag inom ICA Gruppen AB. Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter och ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer och av dem ägda bolag. Se not 22 för mer information.

Prissättning

Prissättningen för serviceverksamheten inom ICA Gruppen baseras på direkta och indirekta kostnader. En prislista fastställs i samband med budgetprocessen. Totalt sett syftar prissättningen till att fördela kostnaderna rättvist inom företagsgruppen utifrån förbrukning. Utvecklingsprojekt och delar av service är kollektivt finansierade och faktureras utifrån beslutad fördelningsnyckel.

Avtal

Väsentliga avtal för ICA Försäkring AB utgörs i huvudsak av outsourcingavtal med ICA Banken AB avseende kundservice och IT-utveckling samt ICA Sverige AB rörande ekonomi och IT-service.

Närstående transaktioner 2017

	Försäljning	Inköp	Fordringar	Skulder
Moderbolag	554	19 839	48 959	2 109
Koncernföretag	31 113	5 538	0	541
Övriga närstående	-	-	-	-
	31 667	25 377	48 959	2 650

Närstående transaktioner 2016

	Försäljning	Inköp	Fordringar	Skulder
Moderbolag	370	19 947	77 686	1 979
Koncernföretag	29 332	2 585	68	711
Övriga närstående	-	-	-	-
	29 702	22 532	77 754	2 690

NOT 25. OPERATIONELL LEASING

	2017	2016
Icke uppsägbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	-261	-235
Mellan ett år och fem år	-216	-66
Summa operationell leasing	-477	-301

Operationell leasing avser leasingbilar.

NOT 26. FÖRVÄNTADE ÅTERVINNINGSTIDER FÖR TILLGÅNGAR, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER**2017-12-31**

Tillgångar	< 1 år	> 1år	Totalt
Andra immateriella tillgångar	11 548	27 220	38 768
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	113 611	67 650	181 261
Fordringar avseende direkt försäkring	151 816	0	151 816
Fordringar avseende återförsäkring	34 334	0	34 334
Övriga fordringar	50 972	0	50 972
Uppskjuten skattefordran	0	371	371
Skattefordran	2 384	0	2 384
Kassa och bank	308 328	0	308 328
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 055	0	22 055
Summa tillgångar	695 049	95 241	790 290
Skulder			
Försäkringstekniska avsättningar	161 780	100 486	262 266
Skulder avseende direkt försäkring	7 063	0	7 063
Skulder avseende återförsäkring	167 447	0	167 447
Övriga skulder	23 422	0	23 422
Förutbetalda intäkter och upplupna intäkter	78 065	0	78 065
Summa skulder	437 777	100 486	538 264

2016-12-31

Tillgångar	< 1 år	> 1år	Totalt
Andra immateriella tillgångar	9 582	26 680	36 262
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	83 001	38 091	121 092
Fordringar avseende direkt försäkring	99 198	0	99 198
Fordringar avseende återförsäkring	19 877	0	19 877
Övriga fordringar	78 632	0	78 632
Uppskjuten skattefordran	2	353	355
Skattefordran	1 627	0	1 627
Kassa och bank	201 284	0	201 284
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 227	0	15 227
Summa tillgångar	508 430	65 124	573 554
Skulder			
Försäkringstekniska avsättningar	114 948	62 087	177 035
Skulder avseende direkt försäkring	3 796	0	3 796
Skulder avseende återförsäkring	114 649	0	114 649
Övriga skulder	20 119	0	20 119
Förutbetalda intäkter och upplupna intäkter	60 685	0	60 685
Summa skulder	314 197	62 087	376 284

NOT 27. DISPOSITION AV BOLAGETS VINSTMEDEL	2017	2016
Eget kapital uppgår till 252 027 Tkr. Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen fritt eget kapital om sammanlagt 195 793 Tkr.		
Till bolagsstämmans förfogande står:		
Balanserat resultat	199 036	153 407
Årets resultat	-3 243	-1 946
Summa	195 793	151 461

Styrelsen föreslår att vinstmedel om 195 793 Tkr balanseras i ny räkning.

NOT 28. VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Bolaget har beslutat att reducera nuvarande återförsäkringsprogram. Förändringen sker från och med 1 januari 2018 genom att avsluta nuvarande kvotåterförsäkring för Hem- och Villa samt Motor och endast behålla XL-skydd för dessa produktgrupper. Förändringen medför ett ökat risktagande och högre volatilitet i skaderesultatet men reducerar kostnaden för återförsäkring.

NOT 29. TILLÄGGSUPPLYSNINGAR OM RESULTATRÄKNINGENS POSTER PER FÖRSÄKRINGSKLASS

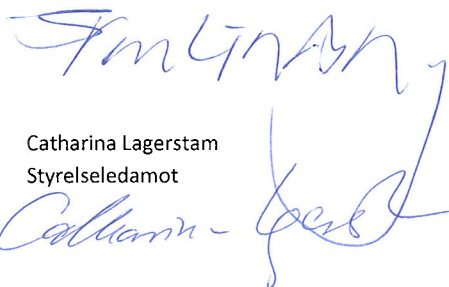
2017	Totalt	Olycksfall, sjukdom	Motor- fordon ansvar mot tredje man	Motor- fordon övriga klasser	Brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarig- het	Summa Direkt försäkring
Premieintäkt, brutto	301 423	41 743	51 934	97 487	107 166	3 093	301 423
Försäkringsersättningar, brutto	-202 279	-12 251	-62 753	-63 277	-60 368	-3 629	-202 279
Driftskostnader, brutto	-114 577	-17 898	-22 556	-42 436	-31 580	-107	-114 577
Resultat av avgiven återförsäkring	-37 877	-430	3 019	-11 613	-27 652	-1 200	-37 877
Resultat	-53 309	11 163	-30 357	-19 839	-12 434	-1 843	-53 309
Premieinkomst, Brutto	345 820	41 966	61 743	116 270	122 747	3 093	345 820

UNDERSKRIFTER

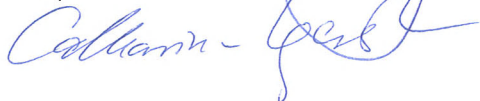
Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat och beskriver de risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm, den 2 februari 2018

Sven Lindskog
Styrelseordförande



Catharina Lagerstam
Styrelseledamot



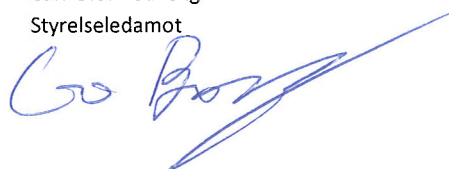
Christer Karlsson
Styrelseledamot



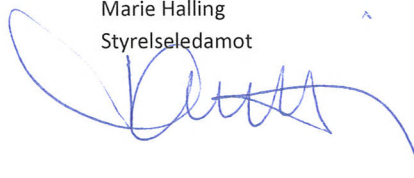
Carl Farberger
Verkställande direktör



Carl-Olof Bouveng
Styrelseledamot



Marie Halling
Styrelseledamot



Michelle Kadir
Styrelseledamot



Vår revisionsberättelse har avlämnats den 2 feb 2018

KPMG AB



Gunilla Wernelind

Auktoriserad Revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i ICA Försäkring AB, org. nr 556966-2975

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för ICA Försäkring AB för år 2017. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 3-40 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av ICA Försäkring ABs finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till revisionsutskottet i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till ICA Försäkring AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2016 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 23 februari 2017 med modifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Beräkning av försäkringstekniska avsättningar

Se not 11 och redovisningsprinciper på sidan 17 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Bolagets försäkringstekniska avsättning uppgår till 117 023 MSEK per 31 december 2017, vilket motsvarar 22 procent av bolagets skulder.

Detta är ett område som innefattar betydande bedömningar avseende osäkra framtida utfall, främst avseende tidpunkt och storlek för inträffade skador.

Bolaget använder vedertagna aktuariella metoder för beräkningarna av de försäkringstekniska avsättningarna. Modellernas komplexitet ger upphov till risk för fel på grund av otillräcklig/ofullständig data och/eller felaktiga antaganden och/eller felaktiga aktuariella beräkningar.

Bolaget är fortfarande i en nystartsfas – bolaget började ta risk 2015-10-01 – men har vuxit kraftigt med hög nyförsäljning och tillväxt av portfölj. De aktuariella metoderna har anpassats efter att bolaget har kort skadehistorik att använda i sin beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har bedömt de aktuariella antaganden i reserveringsmetoderna genom att jämföra värderingsantagandena med regelverkskrav och branschciffror.

Vi har använt våra interna specialister på aktuariella frågor för att utmana de metoder och antaganden som använts vid de aktuariella beräkningarna av försäkringstekniska avsättningar. Vidare har vi via beräkningar kontrollerat att avsättningarna är rimliga mot våra kontrollberäkningar gällande IBNR.

Vi har stickprovsvis testat kontroller i den aktuariella boksutsprocessen, företagsledningens process för kontroller av indata, aktuariella beräkningar och att bokning görs korrekt i huvudbok.

Vi har också kontrollerat fullständigheten i de underliggande fakta och omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att förstå företagsledningens bedömningar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-2. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift

vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för ICA Försäkring AB för år 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till ICA Försäkring AB enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till ICA Försäkring ABs revisor av bolagsstämman den 20 april 2017. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2017.

Stockholm den 2 februari 2018

KPMG AB



Gunilla Wernelind
Auktoriserad revisor